

**UNIVERSIDAD POLITÉCNICA SALESIANA**  
**SEDE QUITO**

**CARRERA: ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**Trabajo de Titulación previo a la obtención del título de: Ingeniero**  
**Comercial**

**TEMA: IMPLICACIONES ECONÓMICAS EN LAS**  
**COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE QUITO -**  
**ECUADOR, Y CAMBIOS EN LA POLÍTICA DE**  
**OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS ENTRE 2010 - 2015**

**AUTOR:**

**Gabriel Alexander Carrasco Cerón**

**TUTOR:**

**Pedro Humberto Montero Tamayo**

**Quito, Septiembre del 2017**

## CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo Gabriel Alexander Carrasco Cerón, con documento de identificación N° 171742324-6, manifiesto mi voluntad y cedo a la Universidad Politécnica Salesiana la titularidad sobre los derechos patrimoniales en virtud de que soy autor del trabajo de grado/titulación intitulado: **“IMPLICACIONES ECONÓMICAS EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE QUITO – ECUADOR, Y CAMBIOS EN LA POLÍTICA DE OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS ENTRE 2010 - 2015”**, mismo que ha sido desarrollado para optar por el título de: INGENIERO COMERCIAL en la Universidad Politécnica Salesiana, quedando la Universidad facultada para ejercer plenamente los derechos cedidos anteriormente.

En aplicación a lo determinado en la Ley de Propiedad Intelectual, en mi condición de autor me reservo los derechos morales de la obra antes citada. En concordancia, suscribo este documento en el momento que hago entrega del trabajo final en formato impreso y digital a la Biblioteca de la Universidad Politécnica Salesiana.



.....  
Nombre: Gabriel Alexander Carrasco Cerón

Cédula: 171742324-6

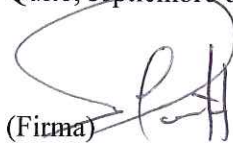
Fecha: 07 de septiembre de 2017

**Anexo 8.**

**DECLARATORIA DE COAUTORÍA DEL DOCENTE TUTOR/A**

Yo declaro que bajo mi dirección y asesoría fue desarrollado el artículo, "IMPLICACIONES ECONÓMICAS EN LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE QUITO - ECUADOR, Y CAMBIOS EN LA POLÍTICA DE OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS ENTRE 2010 - 2015" realizado por Gabriel Alexander Carrasco Cerón, obteniendo un producto que cumple con todos los requisitos estipulados por la Universidad Politécnica Salesiana, para ser considerados como trabajo final de titulación.

Quito, septiembre de 2017



(Firma)

Pedro Humberto Montero Tamayo  
CI 1704724366

**IMPLICACIONES ECONÓMICAS EN LAS  
COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO DE QUITO -  
ECUADOR, Y CAMBIOS EN LA POLÍTICA DE  
OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS ENTRE 2010 – 2015**

---

**ECONOMIC IMPLICATIONS IN THEM COOPERATIVES  
OF SAVING AND CREDIT OF QUITO-ECUADOR, AND  
CHANGES IN THE POLICY OF GRANTING OF CREDITS  
BETWEEN 2010-2015**

“Gabriel Alexander Carrasco Cerón ”

[gabo\\_juventud21@hotmail.com](mailto:gabo_juventud21@hotmail.com)

## **RESUMEN**

Las Cooperativas son organizaciones que comenzaron con un sistema de unión de esfuerzos por pequeños y medianos productores, proveedores de servicios con su filosofía de servir sin ánimo de lucro.

Actualmente muchas de estas cooperativas se han convertido en entidades financieras de ahorro y préstamo, abiertas al público en general, lo que las coloca automáticamente en el sistema de riesgo financiero sujeto a regulaciones bancarias del sector financiero local e internacional.

El presente artículo pretende indagar cuáles fueron las principales variaciones que sufrieron las cooperativas en Quito, Ecuador, una vez que entró en vigencia una nueva forma de control por parte de entes del estado. Entre el año 2010 y el 2015, las cooperativas afrontaron un reto importante que obligó en algunos casos a liquidar y en otros a buscar fusiones para poder continuar en un mercado muy competitivo, en el cual participan además la banca privada, mutualistas y en gran cantidad cajas de ahorro.

La creación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) generó cambios importantes en las cooperativas, no sólo el cambio de ente de control, sino que se dictaron reglamentaciones que abarcaron todos los ámbitos de operación de las cooperativas, obligándolas a asumir nuevos roles y enmarcarse en leyes que ayudan a disminuir los riesgos de las mismas.

**Palabras Clave** – *Entidades Financieras, Cooperativismo, Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, LOEPS, subdivisión de créditos, COSEDE.*

## **ABSTRACT**

Cooperatives are organizations that began with a system of joint efforts by small and medium-sized producers, suppliers of services with its philosophy to serve non-profit.

Currently many of these cooperatives have become financial institutions for savings and loans, open to the public in general, which places them automatically in the system of financial risk subject to banking regulations in the local financial sector and International.

This article aims to investigate what were major changes suffered by cooperatives in Quito, Ecuador, once came into force a new form of control by the State bodies. The year 2010 to 2015, unions faced a major challenge that forced in some cases

to be settled and in others to seek mergers to continue in a very competitive market, which involves also the private banking, mutual benefit in large quantity savings banks.

The creation of the Superintendence of Popular economy and solidarity (SEPS) generated significant changes in cooperatives, not only the change of entity's control, but that there were regulations covering all areas of operation of cooperatives, forcing them to take on new roles and be framed in laws that help to reduce these risks.

**Keywords** - *Entities financial, cooperative, Superintendence of economy people and solidarity, LOEPS, subdivision of credits, COSEDE*

## I. INTRODUCCIÓN

El tema planteado nace de la necesidad de conocer el impacto que las políticas de cambio, los planes de contingencia y la diversidad de factores económicos implementados en el país produjeron en la economía en el periodo 2010-2015, qué soluciones aplicaron las Cooperativas para minimizar el impacto, bajo qué normativas y qué políticas se efectuaron los planes de emergencia, qué medidas de prevención se adoptó para cuidar el ahorro; cuáles fueron las políticas de ahorro que se implementaron para combatir la recesión<sup>1</sup> y que planes contingentes se tomaron en el sistema cooperativista con el cambio que se avecinada desde mediados del año 2012 con los cambios de ente regulador y por ende de políticas y procedimientos con

los que se venía trabajando hasta la fecha.

Adicional a ello, el presente proyecto tiene a su vez por objeto abordar la problemática existente en las Cooperativas, la forma en cómo la implementación de leyes, la reforma a nuevas políticas y cambios en la estructura de las organizaciones impactaron a la economía, a los programas de ahorros y a las políticas de crédito que se manejaban en las Cooperativas de ahorro y crédito, qué medidas se tuvo que adoptar para que no decaigan las captaciones a la vista, captaciones a plazo y programas de ahorro futuro que se manejaban.

También, busca medir los índices de colocación, las medidas preventivas que se tomaron frente a los problemas en los que el país se veía involucrado, las acciones de mejora que se propusieron al

---

<sup>1</sup> disminución del consumo, de la inversión y de la producción de bienes y servicios, lo cual

provoca a su vez que se despidan trabajadores y por tanto, aumente el desempleo.



enfrentar a una política austera<sup>2</sup>, bajo qué condiciones los prestamistas podrían acceder a fuentes de financiamiento y en qué medida afectaba a los indicadores financieros la poca colocación crediticia y el retiro de programas de ahorro pese al incremento en tasas de interés.

Al concluir el proyecto, se observarán las consecuencias que provocaron los cambios en las leyes y estructuras, en base o bajo qué criterios se realizó la segmentación de los diversos tipos de créditos que brindan hoy en día las Cooperativas, en qué parámetros se basan para la asignación de tasas de interés en documentos a plazo fijo, cuál es el beneficio y porque se impulsan los programas de ahorro futuro y en qué medida o bajo qué porcentajes en la actualidad afecta la morosidad<sup>3</sup> al pasivo de las Instituciones financieras.

## II. METODOLOGIA

En el presente trabajo de investigación se aplicaron diversas metodologías entre las que se destacan:

El método descriptivo, pues se realizaron entrevistas, de las cuales se obtuvo la información principal para definir la situación de las cooperativas ante los cambios operados en la legislación.

Además se utilizó el método deductivo, el mismo que inicia con el análisis de leyes, conceptos, principios y otros, para llegar de información general a conclusiones particulares que apoyan el estudio realizado.

---

<sup>2</sup> Una política de austeridad supone severidad en las decisiones de gasto de los dineros del pueblo, implica sobriedad en los actos de gobierno y eficiencia para alcanzar los propósitos.

<sup>3</sup> Se denomina morosidad a aquella práctica en la que un deudor, persona física o jurídica, no cumple con el pago al vencimiento de una obligación.

Con el Método Inductivo: “El método inductivo es un proceso en el que, a partir del estudio de casos particulares, se obtiene conclusiones o leyes universales que explican o relacionan los fenómenos estudiados” (Rodríguez, 2005, pág. 29).

En este método se aplican cuatro fases que inician con la observación y registro de ocurrencias, continúa con su análisis y clasificación, sigue la derivación inductiva y finalmente se llega a contrastación de los hechos.

### **III. FUNDAMENTOS TEÓRICOS**

#### **3.1 LAS COOPERATIVAS**

Desde el inicio de la historia hasta nuestros días las personas se han apoyado unas en otras para lograr

propósitos imposibles de conseguir individualmente, para satisfacer necesidades de subsistencia, para cubrir carencias. (Wilson, 2013) De esta manera Jeannette Sánchez Zurita, Ministra de Coordinación Política Económica del Ecuador, realiza la presentación del libro Historia del Cooperativismo en el Ecuador, escrito por Wilson Miño Grijalva.

Con el paso del tiempo, el cooperativismo ha evolucionado y se perfeccionó, en Europa toma impulsos inusitados a partir de la Revolución Industrial, donde el hombre es utilizado para generar capital, de manera que su explotación determinó la aparición de indigencia, pues la necesidad de mano de obra obligaba a la migración y hacinamiento de las ciudades, pero al no contar con recursos suficientes para subsistir, se crearon hordas de indigentes, enfermedades y muerte, todo esto por el insaciable crecimiento del

capitalismo. La necesidad de apoyarse entre las personas que no lograban obtener recursos para una subsistencia digna y la resistencia al capitalismo extremo, donde se trabaja hasta 16 horas diarias, se reciben salarios míseros y no sólo laboran hombres sino que participan mujeres e incluso niños, hace que las personas se organicen y aparezcan inicialmente grupos de apoyo para crear comida solidaria, espacios donde hospedarse y posteriormente cajas de ahorro con nuevas regulaciones que van evolucionando hasta que se crean las cooperativas.

De manera que si bien el cooperativismo comienza desde el inicio de la historia, es en el siglo XVIII con la expansión del capitalismo y principalmente a inicios del siglo XIX cuando se organizan en Europa cooperativas que buscan la igualdad social por medio de la asociación.

Aparecen pensadores con ideas de cambio en el campo social. “Durante el siglo XIX en numerosos países europeos se organizaron cooperativas creadas con el fin de conseguir igualdad social por medio de la asociación. Sin embargo, éstas registraban una vida efímera y su organización no dejaba de ser experimental, tal como sucedió con el promotor de 300 cooperativas, William King, seguidor de Robert Owen, el padre del cooperativismo.” (Wilson, 2013, pág. 21)

Las cooperativas, son sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o personas jurídicas que sin perseguir finalidad de lucro, realizan actividades o trabajo de beneficio social o colectivo.

Las cooperativas se han caracterizado por ser una fórmula a través de la cual se podría realizar cualquier actividad económica lícita en

régimen de empresario en común, por lo tanto, tal actividad tenía siempre una finalidad de mutua y equitativa, ayuda entre los miembros de la cooperativa. (García, J & Vía, J. 2009, p.209).

La importancia de las cooperativas radica en que permite a las organizaciones perfeccionarse hasta llegar a constituir una cooperación, para crear asociaciones de personas que unen sus recursos individuales para satisfacer necesidades comunes a ellas; así por ejemplo, si los intermediarios encarecen los artículos de consumo, varias personas se asocian cooperativamente, instalan un almacén y adquieren esos mismos artículos a mejor precio y en condiciones de calidad más satisfactorias, creando precisamente lo que se conoce como cooperativa de consumo; igualmente, si los agricultores son víctimas de las

maniobras monopolistas<sup>4</sup>, se unen, forman cooperativas agrarias y comercializan e industrializan por sí mismos su producción, obteniendo también mejores precios y mejores condiciones de pago.

Por ello, si las personas no poseen los recursos para producir sus productos de consumo deben actuar en equipo, lo cual se logra por medio de las cooperativas, las mismas que sin temor a equivocación se puede aseverar que ha acarreado en cierta medida a atenuar las grandes diferencias que hoy existen en la llamada ‘Aldea Global’<sup>5</sup>.

---

<sup>4</sup> que posee un gran poder de mercado y es el único en una industria dada que posee un producto, bien, recurso o servicio determinado y diferenciado.

<sup>5</sup> pretende señalar un mundo interconectado e interactivo, de intereses entrelazados, que tiende a

ser cada vez más una sola y gran comunidad planetaria al ritmo de la revolución digital, las telecomunicaciones y el transporte, que unifican la cultura.

## **3.2 HISTORIA DE LAS COOPERATIVAS EN EL ECUADOR**

“El origen del cooperativismo en el Ecuador se remonta a “la noche de los tiempos” en la historia de la sociedad humana, como prácticas sociales relacionadas con un “comportamiento coordinado organizado para conseguir un objetivo común”. (Wilson, 2013, pág. 24). Es conocido por todos que el trabajo en las comunidades indígenas para la construcción de viviendas, caminos, acequias, siembra y cosecha de terrenos, se lo hacía y se lo hace hasta hoy, en cooperación mutua, ayuda entre los integrantes de la comunidad, quienes se reúnen para dar apoyo a sus compañeros a cambio de comida y bebida y por supuesto a cambio del compromiso de

apoyarlos cuando los otros tiene sus necesidades.

En el caso ecuatoriano sucedieron tres etapas importantes:

Cuando se crean en Quito y Guayaquil una serie de organizaciones artesanales y de ayuda mutua.

A partir de 1937, año en el cual se dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura productiva y administrativa, mediante la utilización del modelo cooperativista.

A mediados de los años sesenta, con la expedición de la Ley de Reforma Agraria (1964) y de la nueva Ley de Cooperativas (en 1966), aún vigente.

En los últimos 25 años del siglo XIX, en Guayaquil aparecen las primeras

cajas de ahorro, que eran grupos gremiales con el fin de satisfacer necesidades humanas vinculadas a accidentes, enfermedades y funerales tanto para ellos como para la familia.

Por lo visto se le dio un tinte bancario a esta actividad, pero en último término servía para apoyo de la gente necesitada y que comenzaba a organizarse.

Pérez de Mendiguren (2008), menciona que, en los últimos años, se han multiplicado a nivel local experiencias comunitarias que han rescatado y revalorizado dichas prácticas ancestrales de ayuda mutua, con la finalidad de propiciar la recuperación de la autoestima, la dignidad y la autonomía de los pueblos marginados, así como su participación activa en la sociedad. El conjunto de esas iniciativas empresariales asociativas, llamadas “economía solidaria”, han generado

resultados tanto en lo económico como en lo organizativo y en lo social; demostrando la validez y viabilidad de operar a escalas más grandes e inclusive en el exterior, a través de redes de comercio equitativo.

Las cooperativas se han caracterizado por ser una fórmula a través de la cual se podría realizar cualquier actividad económica lícita en régimen de empresario en común, por lo tanto, tal actividad tenía siempre una finalidad de mutua y equitativa, ayuda entre los miembros de la cooperativa. (García, J & Vía, J. 2009, p.209).

El cooperativismo en el Ecuador ha pasado por varios hitos importantes, pero la dolarización de la economía marcó un cambio drástico en todos los aspectos de la vida cotidiana, desde el estilo de vida hasta el cambio económico profundo.

En 1999 el Ecuador cae en una crisis económica causada por varios aspectos de origen interno y externo, como fue una debacle bancaria que obligó a cerrar alrededor de 20 bancos, la guerra del Cenepa, el fenómeno del Niño, la caída internacional del precio del barril del petróleo.

Sin embargo se destaca que el sistema cooperativo no se vio involucrado en este desastre, y más bien se vieron fortalecidas, pues las personas dejaron de confiar en el sistema bancario y comenzaron a operar con mayor fuerza con el sistema cooperativo.

El problema era que había libertad en la constitución de cajas de ahorro y cooperativas sin una normativa definida, lo cual fue aprovechado para la creación de un sinnúmero de esta clase de entidades, lo que consideró como un negocio lucrativo que tuvo sus conflictos posteriormente y la necesidad de ser reguladas de una forma seria.

### **3.3 PARTICIPACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO (COAC) EN EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL**

El sector cooperativo muestra un mayor dinamismo frente al sistema bancario, que se atribuye en parte al nivel de confianza y proximidad de las cooperativas a sus socios y usuarios, dado por el enfoque de este sistema hacia el segmento de consumo y microempresa, además de tasas más atractivas para captaciones con el público y tiempo de respuesta frente a la banca. Lo que sumado a una mayor de

eficiencia operacional, ha fortalecido los indicadores de rentabilidad.

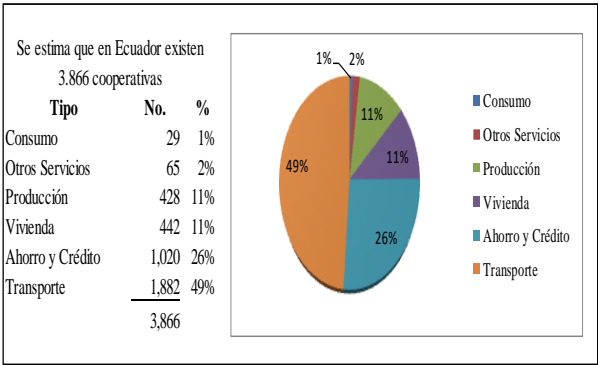
Por su parte, la solvencia de las cooperativas, medida por patrimonio técnico, se mantiene superior al sistema de bancos privados, explicado por aportes de socios y la acumulación de resultados

Los activos del subsistema cooperativas han presentado un crecimiento promedio 30,37% en los períodos comprendidos entre 2010 y 2015, pero con una desaceleración en los últimos años. A diciembre del 2015 los activos crecieron 10,15%, frente al decremento de 3,23% presentado por los bancos privados al considerar el mismo periodo.

El sistema de cooperativas ha mantenido un comportamiento dinámico

en los últimos años, ganando cada vez mayor participación en el sistema financiero nacional. En la actualidad, las COAC compiten de manera más directa con la banca comercial tradicional alcanzando rentabilidades atractivas, como se muestra a continuación:

Gráfico 1: Participación de las Cooperativas en el Ecuador



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: El Autor

El 2010 fue un año de recuperación del ritmo de crecimiento de la cartera y de un incremento importante de las captaciones especialmente a plazo<sup>6</sup>. Cabe indicar que existen algunos

un tiempo determinado. Transcurrido ese plazo, la entidad devuelve el dinero, junto con los

<sup>6</sup> es un producto que consiste en la entrega de una cantidad de dinero a una entidad bancaria durante



participantes en el sistema que presentan bajos niveles de liquidez, altos índices de morosidad, alta carga operativa y débil estructura patrimonial.

Históricamente, la cartera ha constituido el rubro más importante en los activos, acorde con su actividad económica es la intermediación financiera. A diciembre del 2015, la cartera fue US\$ 4.345 millones y presentó concentración en dos segmentos Consumo (54,38%) y Microcrédito (36,41%), situación que se mantiene en el periodo histórico y es inherente<sup>7</sup> a la estructura del sector.

En ese sentido, el desafío más importante del sistema constituyó la generación de negocios que permitan obtener ingresos recurrentes de buena calidad y suficientes para soportar su

carga operativa, incrementar la liquidez y fortalecer su patrimonio. El fortalecimiento futuro del patrimonio dependía a su vez de la capacidad de las cooperativas por generar utilidades o incrementar las aportaciones de capital de nuevos socios, en un contexto de mercado cada vez más competitivo.

En el ámbito financiero, las 6 cooperativas financieras con mayor volumen de colocaciones del sector, mantienen una cartera total conjunta de USD 1.520 millones. Este monto supera el saldo total de la cartera de 12 bancos privados medianos y pequeños:

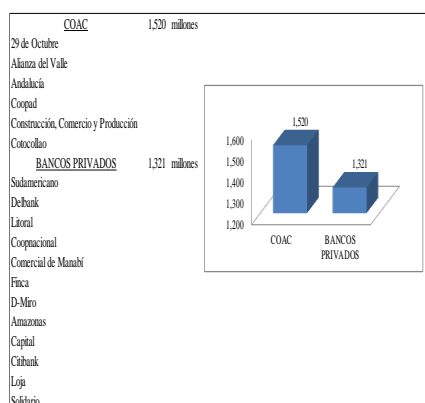
---

intereses pactados. También puede ser que los intereses se pagan periódicamente mientras dure la operación.

<sup>7</sup> se utiliza para nombrar a aquello que, debido a sus condiciones naturales, resulta imposible

separarlo de algo ya que está unido de una manera indivisible.

Gráfico 2: Relación de Cartera



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

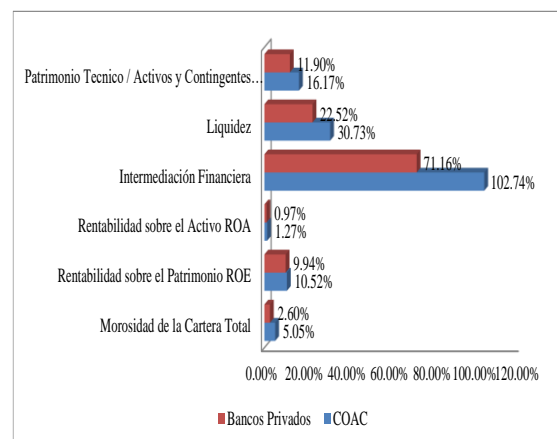
Elaborado por: El Autor

La tasa de crecimiento de los ingresos financieros de las cooperativas ha sido superior a la de bancos privados, situación que no es distinta a diciembre de 2015, en que los ingresos financieros se ubicaron en US\$ 519,39 millones, un 12,81% superior a similar período de 2014(+11,19% Bancos Privados)

Se evidencia que desde el momento que la normativa cambió y el ente regulador pasó a ser la SEPS, el sistema cooperativo tuvo un mayor cambio y mayor aceptación entre los socios, de igual manera se ve reflejado en los indicadores financieros comparados

con la Banca Privada, los cuales han tenido una mejor evolución:

Gráfico 3: Comparación de Indicadores



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por: El Autor

Con las regulaciones vigentes y la nueva segmentación de créditos, se pudo apreciar que los bancos abarcan alrededor de 74% del total del volumen de crédito otorgado por el sistema financiero privado, seguidos de las cooperativas con alrededor de 21%; mientras que las mutualistas y las sociedades financieras no tienen una participación muy significativa y, entre

las dos generan un promedio de participación del 5%.

## **IV. CAMBIOS EN LA LEGISLACIÓN DE LAS COOPERATIVAS DEL ECUADOR PARA LA CONCESIÓN DE CRÉDITOS**

### **4.1 ANTECEDENTES**

El nacimiento del sistema cooperativo en el Ecuador es una respuesta social para suplir la falta de fuentes de crédito y, en muchos casos, para evitar los abusos de prestamistas usureros.

A partir del año 2007 el Ecuador ingresa en una nueva época de cambios

históricos, económicos, sociales y políticos que marcaron el fin de la etapa neoliberal y el inicio de la Revolución Ciudadana.

En el campo cooperativo las nuevas autoridades gubernamentales enfrentan una herencia que evidencia una profunda debilidad del sector cooperativo influenciados por el modelo neoliberal que desvirtúa al sistema cooperativo en la consecución de sus objetivos asociativos primando así estrictamente los económicos.

La nueva dirección política del país, representada por la Ministra Jeannette Sánchez, en el Ministerio de Inclusión Económica y Social (MIES) lideró el proceso de una extensa reforma jurídica que, promocionó la economía popular y solidaria lo que implicó la derogación de la Ley de Cooperativas de 1966 y la expedición de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del

Sector Financiero Popular y Solidario aprobada por la Asamblea Nacional el 13 de Abril del 2011 y publicada en el Registro Oficial 444 del 10 de Mayo del 2011; ley en la cual se abandona el concepto de economía social de mercado para dar paso al de economía social y solidaria, donde prevalece el ser humano dejando así de ser mercancía; en este proceso se asume una economía sustantiva donde se privilegia la gestión del ser humano por sobre la apropiación individual y la acumulación de capital.

La LOEPS recoge la naturaleza y función de los sectores comunitarios, asociativos, cooperativos y de las unidades económicas populares teniendo como finalidad la organización de la gestión por procesos, para simplificar los trámites, mejorar la eficiencia, la transparencia, la capacidad de respuesta, la disminución de conflictos y el ahorro económico provocado por los excesivos trámites.

Así mismo la LOEPS apunta al establecimiento de una nueva institucionalidad vinculada a dar soporte al sector de economía popular y solidaria y al sector financiero popular y solidario y, esta institución de supervisión y control es la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

## **4.2 NUEVA REGULACIÓN**

Dentro de las reformas que ocasionó la derogación de la Ley de Cooperativas de 1966 y la aparición de la LOEPS se tiene las siguientes:

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; pretende una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e

inmateriales que posibiliten el buen vivir.

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas y solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro.

El control de las cooperativas es segmentado de acuerdo al tamaño de las mismas donde, la nueva normativa elaborada por la Junta de la Política y Regulación Monetaria y Financiera<sup>8</sup>; establece una segmentación de las entidades según sus activos, una tipificación de los créditos, la creación de un seguro de depósitos y de un fondo de liquidez, etc.

<sup>8</sup> Es un ente de control que será parte de la Función Ejecutiva, que sirve para reordenar el sistema financiero público, privado, de la economía popular y solidaria, así como del régimen de valores y seguros del país, remplaza a la Junta Bancaria, Junta del Mercado de

Gráfico 4: Criterio de Segmentación de las Cooperativas de Ahorros y Crédito

Segmento	Activos (USD)
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales

Fuente: Las COAC, de acuerdo a la resolución

No. 038-2015-F

Elaborado por el Autor

En lo relacionado al entorno normativo, tras la entrada en vigencia del COMYF<sup>9</sup> (12 de septiembre de 2014), los principales cambios al sistema financiero se centran en la segmentación del crédito, el programa de inversión de los excedentes de liquidez y el direccionamiento del crédito.

Valores, Junta de Regulación de la Economía Popular y al Directorio del Banco Central (BCE)

<sup>9</sup> Código Orgánico Monetario y Financiero

Gráfico 5: Criterios de Clasificación de las Cooperativas de acuerdo a la LOEPS

CRITERIO LOESP (ART. 101)	VARIABLES UTILIZADAS
Participación en el sector	Ingresos totales anuales
Volumen de operaciones que desarrollen	Saldo de captaciones y colocaciones al cierre del ejercicio
Número de socios	Número de socios registrados en la ex DNC
Número y ubicación geográfica de oficinas operativas a nivel local, cantonal, provincial, regional o nacional	Número de sucursales abiertas Número de cantones en los que tiene operaciones la cooperativa
Monto de activos	Monto de activos al cierre del ejercicio
Patrimonio	Patrimonio total al cierre del ejercicio
Productos y servicios financieros	No existe información

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por el Autor

Dentro de los principales cambios y las mejoras que se ha dado al sistema cooperativo podemos detallar las siguientes:

- Reconocer a las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria como motor de desarrollo del país.
- Promover los principios de democracia, cooperación, reciprocidad y solidaridad en las

actividades económicas que realizan las organizaciones del sector económico popular y solidario.

- Mejorar los mecanismos de transparencia y rendición de cuentas de los directivos hacia los socios e integrantes de la economía popular y solidaria.
- Contribuir a la generación de confianza y credibilidad en el sector a través de mecanismos que precautelen su estabilidad, solidez y correcto funcionamiento.
- Adecuación de los Estatutos y fijación de regulaciones.
- Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito y fijación de horarios para atención al público.
- Fijar tarifarios de servicios que otorgan las entidades del sector financiero popular y solidario.
- Levantar estadísticas de las actividades que realizan las organizaciones sujetas a la SEPS.
- Reglamento para tramitar denuncias.

- Creación de manual de normas de uso de claves de medios electrónicos.
- Reglamento Especial para Calificación de Auditores Internos y Externos de las Organizaciones bajo Control de la Superintendencia.
- A Octubre del 2015, Ecuador fue excluido de la lista de países con deficiencias de control de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Regulación sobre las Liquidaciones de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, sujetas al Control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

## **V. RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **5.1 ENTREVISTAS Y SUS RESULTADOS**

Con el objeto de obtener información de primera mano, se realizaron varias entrevistas a distintos personeros de cooperativas ubicadas en la ciudad de Quito, a continuación se detalla qué personas fueron entrevistadas, su cargo y a qué cooperativa representan:

- Freddy Gustavo Castellanos - Jefe de Agencia - Cooperativa Alianza del Valle
- Erika Loachamin - Jefe de Recursos Humanos - Cooperativa 29 de Octubre

- Janeth del Castillo - Jefe de Operaciones - Cooperativa Cotocollao
- Edwin Eguez - Gerente General - Cooperativa 29 de Octubre
- Paúl Muñoz - Asesor Operativo - Cooperativa Coopad
- Luis Romero - Asesor de Microcrédito - Cooperativa Construcción Comercio y Producción CCP
- Tatiana Arauz - Oficial de Crédito - Cooperativa Andalucía
- Lourdes Molina - Jefe de Agencia - Cooperativa Cotocollao
- Maribel Mora - Oficial de Captaciones - Cooperativa Alianza del Valle
- Verónica Chávez - Ejecutivo 1 de Tesorería - Cooperativa Cotocollao

Conforme a lo que se describe en la introducción, las entrevistas se realizaron con el fin de conocer el impacto que las políticas de cambio, los

planes de contingencia y la diversidad de factores económicos implementados en el país produjeron en la economía en el periodo 2010-2015, qué soluciones aplicaron las Cooperativas para minimizar el impacto, bajo qué normativas y qué políticas se efectuaron los planes de emergencia, qué medidas de prevención se adoptó para cuidar el ahorro; cuáles fueron las políticas de ahorro que se implementaron para combatir la recesión y qué planes contingentes se tomaron en el sistema cooperativista con el cambio que se avecinada desde mediados del año 2012 con los cambios de ente regulador y por ende de políticas y procedimientos con los que se venía trabajando hasta la fecha.

Al estar regidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, sienten que se ejerce un mayor control a las operaciones de las cooperativas, esto permite sujetarse a



principios y reglas preestablecidos y permite avizorar un posible fortalecimiento futuro de las instituciones.

Consultados respecto a cuales fueron los mayores cambios en la fase de otorgar créditos, en su mayoría coinciden en expresar que se realizaron ajustes a la concesión y calificación de créditos, lo cual permite enmarcarse dentro de políticas generales que ayudan a morigerar<sup>10</sup> el riesgo en la concesión y disminuir la tasa de morosidad, se destaca que existe una constante revisión de las políticas y procedimientos de concesión de créditos y que en un principio se debió modificar los reglamentos para someterse a los controles de las entidades respectivas.

Las nuevas normativas permitieron dar a conocer con mayor amplitud los servicios de las

cooperativas y por la competencia que se desató, en unos casos hubo pérdida de clientes y en otros lo contrario, pues la competencia ya no se enmarcó en la facilidad de conceder un crédito sino en la calidad de servicio entregada, pues la normativa ya era general y debían destacarse de otra forma.

La velocidad en la aprobación y concesión de créditos, con la nueva normativa, no se vio afectada, pues antes y después se mantenían tiempos razonables para su análisis, aprobación y entrega de los préstamos.

Los indicadores financieros que registraron mayores cambios se refieren al patrimonio y a la liquidez, debido a que se impusieron mínimos de patrimonio que debían tener las cooperativas, así como bases de patrimonio técnico para el monto total de

---

<sup>10</sup>

Disminuir los excesos de las acciones, vicios o afechos

créditos entregados. Sin embargo se destaca que algunas cooperativas se enfrentaron a un aumento de la morosidad, pues los requerimientos para la concesión y renovación de operaciones crediticias fueron más estrictas.

Se considera que la situación económica del país, la segmentación realizada por la Economía Popular y Solidaria, la falta de empleo, las medidas económicas que obligaron a disminuir el negocio del comercio por la prohibición de importaciones, son las principales afectaciones que tuvieron que pasar las Cooperativas de Ahorro y Crédito entre el 2010 y el 2015.

Se pudo apreciar en un contexto general que el cambio de control de la Superintendencia de Bancos y de la Superintendencia de Compañías que anteriormente ejercían sobre las cooperativas, benefició a las mismas al

ser hoy controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, principalmente porque la regulación es general para todas las cooperativas, existen reglamentos claros para el manejo de crédito y de toda la operación de las cooperativas, se debe entregar constantemente la información financiera y en caso de superar los parámetros exigidos, saben que deben cubrir multas onerosas, de manera que siempre se enmarcan bajo la normativa vigente.

## **5.2 SITUACIÓN FINANCIERA ACTUAL**

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) informó en su rendición de cuentas que entre 2010 y marzo de 2015, los activos crecieron el 17% anual, alcanzando los \$ 10.518 millones. La cartera de crédito

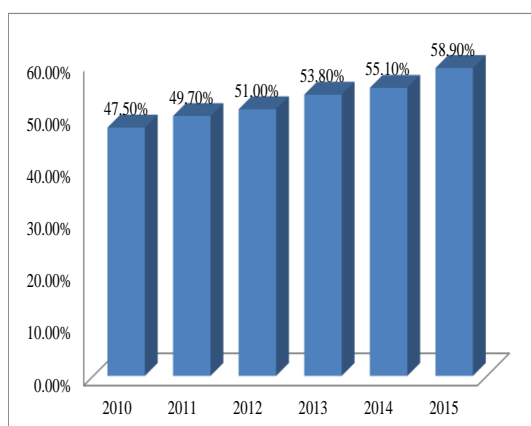
alcanzó los \$ 7.947 millones. Los pasivos aumentaron el 13%, llegando a \$ 9.123 millones en depósitos. El patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito a marzo de 2015 se ubicó en \$ 1.500 millones, con niveles de solvencia superiores a 20%. Se efectuaron 450.843 trámites ciudadanos, cubriendo el 97% de ellos en oficinas zonales. La política de la Superintendencia permitió que haya 47 fusiones de cooperativas de ahorro y crédito, beneficiando a 46.700 socios; en 2010 funcionaban 5.834 organizaciones, hasta marzo del 2015, esta cifra se ubica en 10.900 entidades

En el sector cooperativo, el segmento de crédito con la morosidad más alta fue microempresa (7,03%), que se mantuvo en niveles similares a septiembre de 2015 (7,04%). Por su parte, la cartera más representativa (consumo) presentó un indicador de 4,47%, y la reducción fue de 0,26 puntos porcentuales en relación a similar

periodo de 2014. A partir de diciembre 2010, la morosidad del subsistema cooperativas se ha mantenido sobre los niveles de 5,00%. Para septiembre de 2015, el indicador se ubicó en 5,24%, inferior al similar período de 2014 (5,49%), pero superior al promedio histórico (4,07%).

Desde diciembre del 2010 hasta diciembre del 2015 el volumen de crédito de las COAC ha ido incrementando paulatinamente, teniendo una mayor aceptación en los socios por las ventajas que ofrecen en tasas, en accesibilidad y en requisitos; los convenios que mantienen con diferentes instituciones públicas y privadas les ha permitido incrementar sus socios y, debido a ello alcanzar en promedio entre el 22% y el 30% de las colocaciones de todo el sistema financiero nacional, apreciando de mejor manera en el siguiente gráfico:

Gráfico 6: Evolución del Crédito



Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria

Elaborado por El Autor

La cartera de las cooperativas en 2015 se ubicó en \$ 3.258 millones, que significaron un alza de 16,4% frente a septiembre del 2010. Mientras, los depósitos en este sector financiero subieron en 21%, al alcanzar los \$ 3.329 millones.

En los últimos cinco años, los pasivos presentaron un crecimiento estable (promedio de 20,98%). A diciembre del 2015, se ubicaron en US\$ 4.621 millones, de los cuales el 91,60% correspondió a obligaciones con el público, donde el rubro más importante

fueron los depósitos a plazo (55,71%), seguido de depósitos a la vista (33,79%).

Al analizar la tendencia de las captaciones entre el 2010 y 2015, en el sector cooperativo, este indicador pasó de \$ 726,47 a \$ 3.964,30 millones, que significó un aumento de 4,1 veces respecto del 2010. Por tipo de depósito, a diciembre del 2015 hay un crecimiento más acelerado de los depósitos a plazo (incrementaron en 7,2 veces con base del año 2010), mientras que los depósitos de ahorro crecieron en 2,6 veces; esto debido al incremento en tasas de interés y los mejores rendimientos que se han obtenido han invertir en el sistema cooperativo.

Gráfico 7: Comparativo de Tasas

COMPARATIVO DE TASAS		
PERÍODO	COOPERATIVAS	BANCOS
30 a 60 días	4.25%	3.40%
61 a 90 días	4.70%	3.90%
91 a 120 días	5.25%	4.85%
121 a 150 días	5.50%	5.00%
151 a 180 días	6.00%	5.50%
181 a 270 días	6.50%	6.00%
271 a 360 días	7.00%	6.50%
360 días en adelante	8.00%	7.15%

Fuente: Banco Central de Ecuador

Elaborado por el Autor

## VI. CONCLUSIONES

a. La ley de Economía Popular y Solidaria es un instrumento sumamente importante para el cooperativismo del país; de esta manera su gestión está mejor orientada, les ha permitido afirmar su identidad y ha servido para emprender mejoras en las políticas y procedimiento, mismos que aseguran un tratamiento más eficaz para las instituciones que lo integran.

b. La ciudadanía ha visto en las cooperativas un nuevo medio para obtener el mismo servicio que brindaba la banca con la característica más específica de ser más accesible, y otorga mayores tasas de interés en lo que a inversiones se refiere

c. La nueva segmentación de créditos es la forma más eficiente de categorizar el destino al que este será dirigido, la tasa de interés que se deberá cobrar, el tiempo al que se puede otorgar y la forma de manejo del mismo; de esta manera poder ofertar a los socios y, tanto el tratamiento como los tiempos de respuesta sean los más oportunos posibles.

d. En base en las entrevistas realizadas, se puede concluir que el cambio de entes regulatorios brindó mayor

facilidad al sistema cooperativo para su funcionalidad, existió nuevas políticas y reglamentaciones dirigidas potencialmente al Sistema Popular y Solidario pensando siempre en satisfacer de la mejor manera las necesidades de los socios.

- e. La creación de modelos estadísticos, y fábricas de crédito (departamentos donde se analiza a los prestamistas) ha permitido a las cooperativas realizar un análisis más minucioso para poder controlar el riesgo y la morosidad, con ello se mantiene una cartera de crédito limpia con la que se puede trabajar en busca de la mejora de los índices financieros de las mismas.

## VII. REFERENCIAS

### BIBLIOGRÀFICAS

Rodriguez, E. (2005). Metodología de la Investigación. México: Zona de la Cultura.

Silva Filho, Cícero Virgulino da (2001), Cooperativas de Trabalho, São Paulo: Atlas.

Veiga, Sandra Mayrink; FONSECA, Isaque (2001), *Cooperativismo: uma revolução pacífica em ação*, Rio de Janeiro: DP&A: fase.

Arango Jaramillo, Mario. (2005, p.102). *Manual de Cooperativismo y Economía Solidaria*. Medellín: Editorial Universidad Cooperativa de Colombia.

Asamblea Constituyente. (20 octubre 2008. RO 449). *Constitución Política del Ecuador*. Quito, Ecuador.

Asamblea Nacional del Ecuador.  
(2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2012). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*, tomado de [http://www.seps.gob.ec/c/document\\_library/get\\_file?uuid=4d879bbc-2bbc-47db-a27d-09642ef8a0c7&groupId=10157](http://www.seps.gob.ec/c/document_library/get_file?uuid=4d879bbc-2bbc-47db-a27d-09642ef8a0c7&groupId=10157)

Superintendencia de Bancos (2015), tomado de [http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs\\_index?vp\\_art\\_id=488&vp\\_tip=2](http://www.superbancos.gob.ec/practg/sbs_index?vp_art_id=488&vp_tip=2)

Redalyc (2010). *El movimiento cooperativo en el Ecuador. Visión Histórica, situación actual y perspectivas*, tomado de <http://www.oescj.org.ec/pdf/biblioteca/a>

rticulos/El-movimiento-cooperativo-Ecuador.pdf

MINISTERIO DE BIENESTAR SOCIAL – DIRECCION NACIONAL DE COOPERATIVAS (DINACOOB), (2002): *Proyecto Censo Cooperativo Nacional, Datos Preliminares*, Quito (Ecuador)

NARANJO MENA, C. (1999): *Economía Solidaria y Cooperativismo. Visión General del Marco Jurídico del cooperativismo ecuatoriano, Sistema Cooperativo Nacional*, Quito (Ecuador)

HURTADO, O. y HERUDEK, J. (1974): *La organización popular en el Ecuador, Instituto Ecuatoriano para el Desarrollo Social (INEDES)*, Quito, (Ecuador)

ACI. (08 de SEPTIEMBRE de 2014). ACI. Obtenido de

<http://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>

Economía Popular para el Buen Vivir. (2013). *Análisis en Economía Solidaria*, 8.

MIÑO GRIJALVA, W. (2013). *Historia del Cooperativismo en el Ecuador*. Quito: Editogram S.A.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, tomado de [http://www.economiasolidaria.org/files/Ley\\_de\\_la\\_economia\\_popular\\_y\\_solida ria\\_ecuador.pdf](http://www.economiasolidaria.org/files/Ley_de_la_economia_popular_y_solida ria_ecuador.pdf).

Diario *EL UNIVERSO*, tomado de <http://www.eluniverso.com/noticias/2016/11/10/nota/5896012/liquidada-cooperativa-7000-socios>

Diario *EL COMERCIO*, tomado de

<http://www.elcomercio.com/actualidad/entidades-creditos-prestamos-estafa-superintendenciadebancos.html>.

*Evolución del Volumen de Crédito y Tasas de Interés del Sistema Financiero Nacional*, tomado de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/BoletinTasasInteres/ect201512.pdf>